

# 2018 年度财务决算报告和 2019 年度财务预算方案

## 一、2018 年度财务决算报告

### （一）2018 年度公司财务报表的审计情况

2018 年度的财务报表已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了信会师报字[2019] 第 ZE10073 号标准无保留意见的审计报告，主要会计数据及财务指标（合并报表数据）如下：

单位：人民币元

一、2018 年度主要财务数据和指标			
项 目	本报告期	上年同期	增减变动幅度
营业总收入	1,996,801,308.54	2,037,334,237.01	-1.99%
营业利润	135,792,165.16	155,773,940.18	-12.83%
利润总额	136,131,827.33	155,780,757.83	-12.61%
归属于上市公司股东的净利润	94,985,616.85	110,829,371.48	-14.30%
归属于上市公司股东的扣非净利润	57,306,849.56	43,091,894.93	32.99%
基本每股收益	0.3018	0.7570	-60.13%
加权平均净资产收益率	4.66%	9.07%	下降 4.41 个百分点
	本报告期末	本报告期初	增减变动幅度
总资产	3,841,495,410.93	3,461,285,219.29	10.98%
归属于上市公司股东的净资产	2,072,780,238.47	2,004,732,404.89	3.39%
股 本	314,714,579.00	185,126,223.00	70.00%
归属于上市公司股东的每股净资产	6.5862	10.8290	-39.18%

### （二）财务状况、经营成果和现金流量情况分析

#### 1. 资产负债情况

**合并资产负债表**

2018 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资 产	期末余额	期初余额	同比增减额	同比增减率
货币资金	883,209,440.04	1,167,150,524.71	-283,941,084.67	-24.33%
应收账款及应收票据	17,256,494.47	22,152,812.88	-4,896,318.41	-22.10%
其中：应收票据				
应收帐款	17,256,494.47	22,152,812.88	-4,896,318.41	-22.10%
其他应收款	341,296,144.23	12,769,588.10	328,526,556.13	2572.73%
其中：应收利息				
应收股利				
存货	260,707,200.33	187,813,319.61	72,893,880.72	38.81%
其他流动资产	99,872,516.68	73,625,175.06	26,247,341.62	35.65%
长期股权投资	31,185,141.83	8,803,291.90	22,381,849.93	254.24%
在建工程	393,070,011.28	170,795,124.85	222,274,886.43	130.14%
递延所得税资产	2,239,446.05	1,718,627.48	520,818.57	30.30%
其他非流动资产	51,998,329.10	104,718,832.50	-52,720,503.40	-50.34%
<b>资 产 总 计</b>	<b>3,841,495,410.93</b>	<b>3,461,285,219.29</b>	<b>380,210,191.64</b>	<b>10.98%</b>
负 债	期末余额	期初余额	同比增减额	同比增减率
短期借款	693,000,000.00	330,000,000.00	363,000,000.00	110.00%
应付票据及应付账款	298,332,518.45	282,641,578.57	15,690,939.88	5.55%
其中：应付票据	208,396,000.00	218,758,000.00	-10,362,000.00	-4.74%
应付帐款	89,936,518.45	63,883,578.57	26,052,939.88	40.78%
预收账款	113,739,646.31	71,384,040.22	42,355,606.09	59.33%
应付职工薪酬	19,017,021.31	15,663,235.34	3,353,785.97	21.41%
其他应付款	110,996,619.29	232,186,779.25	-121,190,159.96	-52.20%
其中：应付利息				
应付股利	1,766,299.37	2,066,299.37	-300,000.00	-14.52%
长期应付职工薪酬	3,795,015.06	4,774,391.12	-979,376.06	-20.51%
<b>负 债 合 计</b>	<b>1,645,415,579.76</b>	<b>1,337,020,468.51</b>	<b>308,395,111.25</b>	<b>23.07%</b>

资产负债总体概况：截止到 2018 年 12 月 31 日资产总额较上年末增加 380,210,191.64 元，增长 10.98%，本报告期末负债总额比上年末增加 308,395,111.25 元，增长 23.07%。

变化幅度较大的资产类项目如下：

（1）货币资金减少：本报告期末货币资金比期初减少 283,941,084.67 元，同比下降 24.33%，主要是由于本期公司在建项目

天元物流项目、三峡游轮中心项目、松滋客运站和宜都客运站项目支出较大，同时本期公司子公司三峡游轮中心土地一级开发业务推进，支付的拆迁款较大。

(2) 应收票据及应收账款减少：应收票据无，本报告期末应收账款较期初减少了 4,896,318.41 元，减少了 22.10%，主要是由于报告期末公司旅游业务团款和道路客运业务运费的收回。

(3) 其他应收款增加：本报告期末其他应收款比期初增加了 328,526,556.13 元，增长幅度较大，主要是由于本期公司子公司三峡游轮中心土地一级开发业务推进，按照项目进度支付的土地拆迁款。

(4) 存货增加：本报告期末存货比期初增加了 72,893,880.72 元，增长了 38.81%，主要是由于本报告期公司汽车销售业务板块新增 4S 店带来库存车的增加。

(5) 其他流动资产增加：本报告期末其他流动资产比期初增加了 26,247,341.62 元，增长 35.65%，一是本期税金重分类金额比上年末有增加，二是本期公司子公司游轮中心购买的保本保息银行理财产品 50,000,000 元至本报告期末尚未到期，划分至其他流动资产。

(6) 长期股权投资增加：本报告期末长期股权投资较期初增加了 22,381,849.93 元，增长幅度较大，主要是由于本期公司新增股权投资项目与中石油合资成立了湖北中油交运能源有限公司，支付了股权投资款 2,252 万元。

(7) 在建工程增加：本报告期末在建工程较期初增加了 222,274,886.43，增长 130.14%，主要是本期公司在建项目东站物流中心项目、松滋客运站建设项目、翻坝转运中心项目、宜都新站建设项目本期发生的工程支出。

(8) 递延所得税资产增加: 本报告期末递延所得税资产较期初增加了 520,818.57 元, 增长了 30.30%, 主要是由于本期计提坏账带来的递延所得税资产的增加。

(9) 其他非流动资产减少: 本报告期末其他非流动资产比期初减少了 52,720,503.40 元, 主要是由于本期公司预付的土地出让款及土地相关的税费和工程款等较上年减少。

变化幅度较大的负债类项目如下:

(1) 短期借款增加: 本报告期末短期借款比期初增加了 363,000,000.00 元, 增长了 110%, 主要是本期公司根据项目资金需求新增的流动资金贷款。

(2) 应付票据及应付账款增加: 本报告期末应付票据及应付账款较期初增加 15,690,939.88 元, 增长了 5.55%, 其中应付票据减少 10,362,000.00 元, 下降了 4.74%, 主要是由于本期公司银行承兑汇票到期兑付, 应付账款增加 26,052,939.88 元, 增长了 40.78%, 主要是由于本期公司子公司应付的新能源车辆购置款和应付工程款。

(3) 预收账款增加: 本报告期末预收账款比期初增加了 42,355,606.09 元, 增长了 59.33%, 主要由于本期公司预收的加油站租金及子公司天元物流钢材委托采购业务增长向钢材商户预收的钢材购货款的增加。

(4) 应付职工薪酬增加: 本报告期末应付职工薪酬比期初增加了 3,353,785.97 元, 增长 21.41%, 主要是由于公司职工工资的自然上涨及职工人数增加, 本期公司年末预提代发的绩效薪酬及其工会经费较去年增加。

(5) 其他应付款减少: 本报告期末其他应付款较期初减少了

121,190,159.96 元，减少 52.20%，主要是由于本期公司归还了控股股东宜昌交通旅游产业发展集团有限公司财务资助 11,000 万元。

(6) 长期应付职工薪酬减少：本报告期末长期应付职工薪酬较期初减少 979,376.06，减少 20.51%，主要是预留的职工安置费在本期支付后余额减少。

## 2. 股东权益情况

单位：人民币元

项目	期末数	期初数	增减额	增减率
实收资本	314,714,579.00	185,126,223.00	129,588,356.00	70.00%
资本公积	1,195,381,389.24	1,324,969,745.24	-129,588,356.00	-9.78%
专项储备	8,321,267.14	7,490,116.96	831,150.18	11.10%
盈余公积	71,148,562.54	65,792,913.50	5,355,649.04	8.14%
未分配利润	483,214,440.55	421,353,406.19	61,861,034.36	14.68%
归属于母公司所有者权益合计	<b>2,072,780,238.47</b>	<b>2,004,732,404.89</b>	<b>68,047,833.58</b>	<b>3.39%</b>
少数股东权益	123,299,592.70	119,532,345.89	3,767,246.81	3.15%
所有者权益(或股东权益)合计	<b>2,196,079,831.17</b>	<b>2,124,264,750.78</b>	<b>71,815,080.39</b>	<b>3.38%</b>

截止本报告期末，归属于母公司的所有者权益比期初增加了 68,047,833.58 元，增长 3.39%，所有者权益总额较期初增加了 71,815,080.39 元，增长了 3.38%。具体情况如下：

(1) 实收资本增加：本报告期末实收资本比期初增加了 129,588,356.00 元，增长了 70.00%，主要是由于本期公司分派 2017 年年度权益，资本公积转增股本 12,958.84 万元。

(2) 资本公积减少：本报告期末资本公积比期初减少了 129,588,356.00 元，下降了 9.78%，主要是由于本期公司分派 2017 年年度权益，资本公积转增股本 12,958.84 万元，导致资本公积减少 12,958.84 万元。

(3) 专项储备增加：专项储备比期初增加了 831,150.18 元，增

长了 11.10%，主要系本期公司按规定计提的安全生产费和使用的安全生产费的差额。

(4) 盈余公积增加：本报告期末盈余公积比期初增加了 5,355,649.04 元，增长了 8.14%，系本期母公司按照净利润的 10% 提取的盈余公积。

(5) 未分配利润增加：本报告期末未分配利润比期初增加了 61,861,034.36 元，增长了 14.68%，主要系本期归属于母公司的净利润扣除本年度分配的股利及提取的盈余公积后的余额。

### 3.经营情况

2018 年合并利润表对比分析表

2018 年 1-12 月

单位：人民币元

项 目	本期金额	上期金额	同比增减额	同比增减率
<b>一、营业收入</b>	<b>1,996,801,308.54</b>	<b>2,037,334,237.01</b>	<b>-40,532,928.47</b>	<b>-1.99%</b>
减：营业成本	1,732,794,858.83	1,802,766,506.01	-69,971,647.18	-3.88%
税金及附加	17,285,720.91	16,336,134.65	949,586.26	5.81%
销售费用	41,083,563.49	47,066,583.55	-5,983,020.06	-12.71%
管理费用	113,006,128.63	103,318,717.42	9,687,411.21	9.38%
财务费用	22,167,630.17	20,870,633.76	1,296,996.41	6.21%
资产减值损失	2,100,830.59	10,130.58	2,090,700.01	20637.52%
加：投资收益	26,546,629.80	5,378,109.41	21,168,520.39	393.61%
资产处置收益	16,415,598.40	78,029,135.35	-61,613,536.95	-78.96%
其他收益	24,467,361.04	25,401,164.38	-933,803.34	-3.68%
<b>二、营业利润</b>	<b>135,792,165.16</b>	<b>155,773,940.18</b>	<b>-19,981,775.02</b>	<b>-12.83%</b>
加：营业外收入	4,196,228.88	907,892.93	3,288,335.95	362.19%
减：营业外支出	3,856,566.71	901,075.28	2,955,491.43	328.00%
<b>三、利润总额</b>	<b>136,131,827.33</b>	<b>155,780,757.83</b>	<b>-19,648,930.50</b>	<b>-12.61%</b>
减：所得税费用	36,621,831.45	42,035,784.04	-5,413,952.59	-12.88%
<b>四、净利润</b>	<b>99,509,995.88</b>	<b>113,744,973.79</b>	<b>-14,234,977.91</b>	<b>-12.51%</b>
减：少数股东损益	4,524,379.03	2,915,602.31	1,608,776.72	55.18%
<b>五、归属于母公司所有者的净利润</b>	<b>94,985,616.85</b>	<b>110,829,371.48</b>	<b>-15,843,754.63</b>	<b>-14.30%</b>

#### (1) 营业收入分析

营运收入构成如下：

单位：人民币元

	2018 年		2017 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
<b>一、旅客运输</b>	<b>344,779,264.09</b>	<b>17.27%</b>	<b>343,357,121.15</b>	<b>16.85%</b>	<b>0.41%</b>
1、道路客运	285,471,848.84	14.30%	296,340,283.92	14.55%	-3.67%
2、站务服务	41,311,969.31	2.07%	37,528,341.98	1.84%	10.08%
3、出租车客运	17,995,445.94	0.90%	9,488,495.25	0.47%	89.66%
<b>二、旅游服务</b>	<b>189,281,954.40</b>	<b>9.48%</b>	<b>154,084,462.14</b>	<b>7.56%</b>	<b>22.84%</b>
1、旅游港口服务	20,072,413.08	1.01%	12,827,540.10	0.63%	56.48%
2、水路旅游客运	61,170,199.23	3.06%	42,860,690.32	2.10%	42.72%
3、公路旅游客运	42,370,907.18	2.12%	36,783,260.02	1.81%	15.19%
4、旅行社业务	65,668,434.91	3.29%	61,612,971.70	3.02%	6.58%
<b>三、汽车销售及售后服务</b>	<b>1,116,410,001.07</b>	<b>55.91%</b>	<b>1,144,704,886.27</b>	<b>56.19%</b>	<b>-2.47%</b>
<b>四、商贸物流</b>	<b>300,366,189.07</b>	<b>15.04%</b>	<b>367,335,536.57</b>	<b>18.03%</b>	<b>-18.23%</b>
1、供应链管理	228,124,788.56	11.42%	296,408,016.42	14.55%	-23.04%
2、石油及商超销售	18,445,740.59	0.92%	19,475,988.76	0.96%	-5.29%
3、物业租赁及物业服务	53,795,659.92	2.69%	51,451,531.39	2.53%	4.56%
<b>五、土地一级开发</b>	<b>8,814,002.42</b>	<b>0.44%</b>			
<b>主营业务合计</b>	<b>1,959,651,411.05</b>	<b>98.14%</b>	<b>2,009,482,006.13</b>	<b>98.63%</b>	<b>-2.48%</b>
<b>其他业务合计</b>	<b>37,149,897.49</b>	<b>1.86%</b>	<b>27,852,230.88</b>	<b>1.37%</b>	<b>33.38%</b>
<b>主营业务合计</b>	<b>1,996,801,308.54</b>	<b>100%</b>	<b>2,037,334,237.01</b>	<b>100%</b>	<b>-1.99%</b>

本期营业收入下降 1.99%，其中主营业务收入下降 2.48%，其他业务收入增长 33.38%，主营业务收入的下降主要是由于本期公司供应链营运业务收入、道路客运业务收入、汽车销售及售后服务业务收入较去年同期均有所下降，本期公司旅游综合服务业务收入比去年同期增长，综合表现为主营业务收入同比有所下降。其他业务收入的增长主要是由于保险代理收入、检测费收入和其他延伸服务收入的增长。

①本期道路客运收入同比下降 3.67%，主要是由于在民航、自驾

游等多样化出行方式的冲击下，道路客运业务空间被进一步压缩，长途客运班线进一步萎缩，城际公交的开通，平均票价比去年同期降低，本期道路客运业务收入比去年同期减少。

②站务服务收入同比增长 10.08%，主要是由于本期公司道路客运产业继续挖掘利润增长点，进一步加强站商融合，站务服务收入同比增加。

③出租车客运业务收入同比增长 89.66%，增长幅度较大，主要是由于公司子公司宜昌交运峡客行约车有限公司于 2017 年 8 月 28 日运营，2017 年度只确认 4 个月收入，而本年度确认了全年的收入。

④公司旅游服务收入同比增长 22.84%，其中旅游港口服务收入同比增长 56.48%，水路旅游客运收入同比增长 42.72%，公路旅游业务收入同比增长 15.19%，旅行社业务收入同比增长 6.58%。主要原因一是本期公司抓住豪华游轮不再享有优先过三峡大坝船闸、统一进行翻坝转运的政策调整机遇，建立水陆车船调度指挥中心，高效运转，公司所属茅坪港、太平溪港等旅游港口业务量同比增加，旅游港口服务收入同比增长；二是公司充分运用车、船、港、站、社的资源协同优势，继续加强营销，稳固“两坝一峡”、“长江夜游”等稳定优势旅游产品的市场份额并适时开通新的旅游产品“三峡升船机”，本期游客接待量同比上升，水路旅游收入、公路旅游收入和旅行社业务收入均有不同程度的上升。

⑤汽车销售及售后服务业务收入同比下降 2.47%，主要是由于公司东风雪铁龙 4S 店受前期搬迁的影响，同时恩施区域新增的同品牌汽车 4S 店对本公司所属恩施区域 4S 店汽车销量也有一定的影响，本期公司汽车销售整车台次 8415 台，比去年同期下降 4.81%。



⑥商贸物流收入比上年同期下降 18.23%，其中供应链服务收入本期比上年下降 23.04%，主要是由于本报告期钢材销售单价比去年同期低，且全额确认收入的钢材销售量比去年同期也有所减少；物业租赁及物业服务收入本期比上年同期增长 4.56%，主要系本期公司站场功能逐步完善，站商融合能力进一步增强，物业租赁收入比上年同期增加。

⑦土地一级开发收入本期累计 881.40 万元，主要是公司子公司三峡游轮中心土地一级开发业务推进，按照土地一级开发合同和资金管理细则的规定，本期确认前期土地一级开发固定收益和以自有资金投入的预付款项资金利息收益约 881.40 万元，此项收益为土地一级开发收入，去年同期无此项收入。

## (2) 营业成本：

单位：人民币元

行业分类	2018 年		2017 年		同比增减
	金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
<b>一、旅客运输</b>	<b>297,569,291.46</b>	<b>17.17%</b>	<b>284,425,533.96</b>	<b>15.78%</b>	<b>4.62%</b>
1、道路客运	242,138,846.45	13.97%	240,845,356.86	13.36%	0.54%
2、站务服务	34,824,940.07	2.01%	34,101,909.55	1.89%	2.12%
3、出租车客运	20,605,504.94	1.19%	9,478,267.55	0.53%	117.40%
<b>二、旅游服务</b>	<b>126,816,582.94</b>	<b>7.32%</b>	<b>112,910,572.43</b>	<b>6.26%</b>	<b>12.32%</b>
1、旅游港口服务	10,445,469.13	0.60%	10,086,456.06	0.56%	3.56%
2、水路旅游客运	32,009,691.94	1.85%	22,624,424.99	1.25%	41.48%
3、公路旅游客运	36,089,103.16	2.08%	32,133,903.15	1.78%	12.31%
4、旅行社业务	48,272,318.71	2.79%	48,065,788.23	2.67%	0.43%
<b>三、汽车销售及售后服务</b>	<b>1,054,154,168.94</b>	<b>60.84%</b>	<b>1,085,004,813.15</b>	<b>60.19%</b>	<b>-2.84%</b>
<b>四、商贸物流</b>	<b>248,721,383.85</b>	<b>14.35%</b>	<b>315,409,446.68</b>	<b>17.50%</b>	<b>-21.14%</b>
1、供应链管理	218,404,760.61	12.60%	288,688,877.85	16.01%	-24.35%
2、石油及商超销售	15,117,691.00	0.87%	14,501,875.28	0.80%	4.25%

3、物业租赁及物业服务	15,198,932.24	0.88%	12,218,693.55	0.68%	24.39%
五、土地一级开发					
主营业务成本合计	<b>1,727,261,427.19</b>	<b>99.68%</b>	<b>1,797,750,366.22</b>	<b>99.72%</b>	<b>-3.92%</b>
其他业务成本合计	<b>5,533,431.64</b>	<b>0.32%</b>	<b>5,016,139.79</b>	<b>0.28%</b>	<b>10.31%</b>
营业成本合计	<b>1,732,794,858.83</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,802,766,506.01</b>	<b>100.00%</b>	<b>-3.88%</b>

公司 2018 年营业成本较上期下降 3.88%，其中主营业务成本下降 3.92%，其他业务成本增长 10.31%。

①本期道路客运成本较上年同期增长 0.54%，主要是由于本期工资、社保等人工成本的自然增长以及营运车辆燃油价格的上涨。

②出租客运成本本期增长 117.40%，主要是由于 2017 年 8 月公司新增设立子公司峡客行约车有限公司，去年同期只有 4 个月的经营期，本年度是一年的经营期，车辆折旧和保险成本以及人工成本比上年度多。

③水路旅游客运本期增长 41.48%，主要是由于本期公司“两坝一峡”、“长江夜游”、“三峡升船机”等旅游产品游客量增加，游轮燃料费、维修费等成本较去年增加，同时人工成本较去年同期增加。

④公路旅游成本比去年同期增长 12.31%，主要是由于本期公路旅游业务量增加，旅游运输车辆燃料、人工成本等同比增长，同时本期新增旅游车辆带来车辆折旧比去年同期增加。

⑤商贸物流成本比去年同期下降 21.00%，主要系公司供应链服务成本比去年同期减少。

⑥物业租赁及物业服务成本较去年同期增长 24.39%，主要是由于本期物业租赁业务发展，出租房屋的折旧和出租土地的摊销以及相关的税费和物业管理人工工资等物业租赁及服务成本较去年同期增加。

### （3）税金及附加

本期税金及附加比上年同期增加 949,586.26 元，增长 5.81%，变化不大。

#### (4) 期间费用

单位：人民币元

项目	本期金额	上期金额	同比增减额	同比增减率
销售费用	41,083,563.49	47,066,583.55	-5,983,020.06	-12.71%
管理费用	113,006,128.63	103,318,717.42	9,687,411.21	9.38%
财务费用	22,167,630.17	20,870,633.76	1,296,996.41	6.21%
期间费用合计	176,257,322.29	171,255,934.73	5,001,387.56	2.92%

本报告期，期间费用比上年同期增加了 5,001,387.56 元，同比增长 2.92%。

销售费用本期比上年同期减少 5,983,020.06 元，同比下降 12.71%，主要是由于去年同期公司雪铁龙 4S 店拆迁相关的费用部分计入销售费用，而本期无拆迁费用。

管理费用本期比上年同期增加了 9,687,411.21 元，增长了 9.38%，主要是由于本期新增设立子公司，职工人数增长及工资、社保公积金等自然增长导致本期工资、社保等人工成本较上年增加。

本期财务费用比上年同期增加了 1,296,996.41 元，同比增长 6.21%，主要原因一是本期公司在建项目工程支出较上年同期增加，同时公司子公司三峡游轮中心土地一级开发业务推进，土地拆迁补偿款比上年同期大幅增加，银行贷款占用额比上年同期增加；二是本期贷款利率比去年同期也有所增长。

#### (5) 资产减值损失

本期资产减值损失比去年同期增加 2,090,700.01 元，增长幅度较大，主要是由于本期公司通过清理和相关核查，对于无法收回的可能

性较大的应收款项全额计提了资产减值准备, 确认的资产减值损失较大。

#### (6) 投资收益

本期投资收益比上年同期增加 21,168,520.39 元, 增长幅度较大, 主要是由于上期定向增发股票后, 本期公司根据募投项目的资金支付进度, 合理安排资金, 将暂时闲置的募集资金和自有资金进行理财产品产生的投资收益比上年同期增加。

#### (7) 资产处置收益

本期资产处置收益比上年同期减少 61,613,536.95 万元, 同比下降 78.96%, 主要是由于本期公司罗河路地块被政府收储利用, 取得的拆迁补偿款扣除相关资产净值和相关增值税及附加税后的余额即资产处置收益比去年同期公司体育场路地块被政府收储利用带来的资产处置收益要少。

#### (8) 其他收益

本期其他收益比上年同期减少 933,803.34 元, 同比下降 3.68%, 是变化不大。本报告期公司燃油补贴比上年同期减少, 但周边县市公司的公交亏损补贴比上年同期增加, 且本期新增“两客一危”车辆视频监控设备补助, 综合表现为其他收益与上年同期基本持平。

#### (9) 营业外收支

本期营业外收入较上期增加 3,288,335.95 元, 增长幅度较大, 主要是由于本期公司确认了部分无法支付的款项至营业外收入, 同时本期公司收到的罚款和违约金收入比去年同期增加; 本期营业外支出较上年同期增加 2,955,491.43 元, 增长幅度较大, 主要是由于本期非流动资产毁损报废损失比上年同期增大。

## 4. 现金流量情况

单位：人民币元

项目	2018 年	2017 年	同比增减
经营活动现金流入小计	2,392,517,042.03	2,508,729,305.98	-4.63%
经营活动现金流出小计	2,465,382,401.86	2,412,019,826.58	2.21%
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-72,865,359.83</b>	<b>96,709,479.40</b>	<b>-175.34%</b>
投资活动现金流入小计	56,238,138.06	113,874,345.65	-50.61%
投资活动现金流出小计	422,383,812.01	576,352,331.63	-26.71%
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-366,145,673.95</b>	<b>-462,477,985.98</b>	<b>20.83%</b>
筹资活动现金流入小计	911,000,000.00	1,546,999,987.13	-41.11%
筹资活动现金流出小计	725,895,712.47	551,014,067.02	31.74%
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>185,104,287.53</b>	<b>995,985,920.11</b>	<b>-81.41%</b>
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-253,906,746.25</b>	<b>630,217,413.53</b>	<b>-140.29%</b>

(1) 本期经营活动现金流量净额同比下降 175.34%，主要是由于本期销售商品收到的现金和收到的往来款比上年同期减少，而为职工支付的工资、社保等比上年同期增加，同时本期公司子公司三峡游轮中心土地一级开发业务推进，发生的土地一级开发整理支出比上年同期大幅增加。

(2) 本期投资活动产生的现金流量净额同比增长 20.83%，主要原因是由于本期公司子公司三峡游轮中心、天元物流公司等理财产品到期赎回的金额比上年同期增加，表现为投资收回的现金比去年增加，而投资支付的现金比去年同期减少。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额同比下降 81.41%，主要是由于本期公司无吸收投资收到的现金，上年度公司定向增发股票吸收投资收到的现金约 9.85 亿元。

## 5. 公司偿债能力及营运能力分析

### (1) 偿债能力指标

项目	2018 年	2017 年	增减

流动比率	1.63	2.02	-0.39
速动比率	1.42	1.82	-0.4
利息保障倍数	4.99	7.09	-2.10
资产负债率	42.83%	38.63%	4.20%

①2018 年流动比率比 2017 年降低，短期偿债能力略降低，主要原因是本期公司子公司三峡游轮中心土地一级开发业务推进，带来的应收土地一级开发项目款比去年同期大幅增长，本报告期末流动资产比上年同期末大幅增加。

②2018 年速动比率比 2017 年低，短期偿债能力有所降低，主要原因是本期公司根据项目需求新增的流动资金贷款较期初增加较大，同时本期公司预收的加油站租金和子公司预收的钢材采购款比去年同期增加，导致本报告期末流动负债比去年同期末流动负债增加较大，本报告期末速动资产虽然也有所增加，但远远小于流动负债的增长。

③2018 年利息保障倍数比 2017 年降低，主要是由于本期公司罗河路拆迁对损益的影响远小于去年同期公司体育场路拆迁对损益的影响，导致本年度利润总额比去年同期减少，获利能力对偿还到期债务的保障力有所减弱。

④2018 年资产负债率比 2017 年增加，主要是由于本期公司在建项目支出及子公司土地一级开发业务推进，债务融资额度较去年同期增加，资产总额的增加主要是由于负债的增加带来的，而去年同期末资产的增加主要是由于公司定向增发股票带来的净资产的增加，负债总额变化不大。

## (2) 营运能力指标

项目	2018 年	2017 年	增减
应收账款周转率（次）	101.34	97.2	4.14

应收账款周转天数	3.55	3.7	-0.15
存货周转率（次）	7.73	10.11	-2.38
存货周转天数	46.57	35.61	10.96

①本期公司应收账款周转率较上年同期增长，周转天数略有缩短，主要原因主要为本期公司旅游综合服务业务板块和道路客运业务板块进一步加强应收账款管理，报告期末应收的旅游团款和道路客运运费收回较及时。

②本期公司存货周转率降低，周转天数减少，主要是由于本期乘用车市场低迷，同时恩施区域同品牌汽车 4S 店的开设对本公司汽车销售量也有一定的影响，本期公司汽车销售台次较去年同期减少 4.81%，库存车周转天数有所增加。

## 二、2019 年度财务预算方案

### （一）预算编制说明

本预算方案是以立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的标准无保留意见的信会师报字[2019] 第 ZE10073 号审计报告及公司 2018 年度财务决算报告为基础，分析预测了公司面临的市场环境、行业趋势及经济发展前景，参考公司近年来的经营业绩及现有的经营能力，结合 2019 年度的投资计划、经营计划及其他相关资料，遵循现行法律、法规和新企业会计准则，秉着稳健、谨慎的原则编制而成。

2019 年各产业发展面临的内外部环境分析：

1.公司道路客运产业区域内资源整合已基本完成，城际公交客流量趋于平稳，长途客运班线的持续萎缩，综合票价的下降，道路客运业务增长举步维艰。2019 年公司道路客运产业将继续坚持“站商融合、四级网络、电商服务、创造价值”的经营理念，加快推进“宜荆荆”城市圈跨区域客运资源整合，挖掘新的利润增长点，预计本期道路客运

业务收入和利润比去年同期有所下降。

2.2018 年，公司旅游综合服务业务实现高速增长，2019 年公司旅游综合服务产业将继续以“发挥优势、联动营销、项目引领、资源整合”为举措，充分发挥公司“车、船、港、站、社”的资源协同优势，挖掘产业发展动能，狠抓营销，深耕市场，提升服务，不断强化产业集群效应，加快推进旅游资源整合，预计 2019 年旅游综合服务业务比上年度有进一步的增长。

3.乘用车市场继续低迷，国内轿车生产能力的增长仍然超过市场需求量的增长，供需失衡给汽车经销商带来巨大的库存压力。在汽车销售市场供需失衡和厂家商业政策的双重压力下，汽车经销市场车辆价格下探、促销力度加大导致车辆销售利润空间被进一步压缩，薄利多销、亏本销售成为汽车 4S 店的常态，汽车经销行业面临的挑战将更加严峻。在残酷的汽车竞争环境中，公司汽车销售和售后服务业务在有新店开业的情况下预计整体销量不会有大的下滑，但整体利润难以增长。

4.2019 年公司固定资产和股权等项目投资预计比去年同期有较大幅度的增长，债务融资额度预计有所增长，加之银行贷款利率的增长，预计本期财务费用比去年同期有较大程度的增长，稀释了公司一定的经营业绩；但随着公司子公司三峡游轮中心土地一级开发业务的进一步推进，预计土地一级开发业务收益比上年同期增加，对公司业绩有一定的正面作用。

5.随着公司募投项目及其他在建项目投资的推进，预计 2019 年公司将暂时闲置的募集资金和自有资金理财产生的投资收益将有所减少，但本公司对合营企业湖北中油交运能源有限公司的投资预计将带来一定的投资收益，2019 年预计整体投资收益将有一定程度的增



长。

6.2019 年本公司新增收购的九凤谷公司的成立, 本公司旅游综合服务产业更加完善, 新公司的加入预计给本公司经营业绩带来一定的正面影响。

## **(二) 公司 2019 年度财务预算主要指标**

预计 2019 年营业收入为 202,600.00 万元, 比上年增长 1.46%; 营业成本为 170,216.36 万元, 与上年相比下降 1.77%; 营业利润预计为 14,546.74 万元, 与上年比较增长 7.13%; 利润总额预计 14,700.00 万元, 比上年同期增长 7.98%; 净利润预计为 10,546.28 万元, 比上年同期增长 5.98%。

## **(三) 2019 年主要预算指标说明**

### **1. 营业收入预算说明**

预计 2019 年营业收入为 202,600.00 万元, 比上年增加了 2,919.87 万元, 增长幅度 1.46%。预计主营业务收入的增长主要来源于旅游综合服务业务、土地一级开发业务、物业租赁及物业管理业务收入的增长。

### **2. 营业成本预算说明**

2019 年预计营业成本为 170,216.36 万元, 比上年同期减少 3,063.13 万元, 同比下降 1.77%, 主要是由于本期公司将着力加强成本控制, 预计本期营业成本比去年同期减少。

### **3. 税金及附加**

2019 年预计税金及附加为 1,797.79 万元, 比上年同期增长 4%, 变化不大, 主要是由于房产税、土地使用税、车船使用税和印花税等与 2018 年变化不大。

#### 4.期间费用预算说明

2019 年预计期间费用 20,796.28 万元，同比增长 17.99%。其中 2019 年预计销售费用为 4,703.64 万元，比上年同期增长 14.49%；管理费用预计为 12,784.48 万元，增加 1,483.87 万元，同比增长 13.13%；财务费用预计为 3,308.16 万元，比上年增加 1,091.40 万元，比上年同期增长 49.23%。

销售费用的增长主要是预计新增品牌汽车推广、旅游产品营销力度加大而新增销售费用。

管理费用的增长主要是预计职工人数增加及工资、社保、公积的自然上涨带来管理人员人工成本的增加。

财务费用的增长主要是由于 2019 年预计债务融资额度同比增加。

#### 5.投资收益预算说明

2019 年预计投资收益为 2,850.00 万元，比上年同期增加 195.34 万元，同比增长 7.36%。随着公司募投项目和其他在建工程项目投资的推进，预计 2019 年将闲置募集资金和自有资金用于理财产生的投资收益比上年同期减少，但本公司合营企业湖北中油交运能源有限公司预计 2019 年将为本公司带来一定的投资收益，综合预计 2019 年投资收益比上年度有一定程度的增长。

#### 6.资产处置收益预算说明

2019 年预计资产处置收益为 -399.29 万元，比上年同期减少 2,040.85 万元，同比下降 124.32%，上年同期公司有罗河路拆迁补偿，本预计主要为公司日常非流动资产处置收益。

#### 7.其他收益预算说明

2019 年预计其他收益为 2,552.41 万元，比上年同期增加 105.67 万元，同比增长 4.32%。公司城乡公交线路和班次等已基本趋于稳定，

预计 2019 年燃油补贴、公交亏损补贴等与企业日常活动有关的政府补助与上年度基本持平；随着公司安全管控工作的加强及产业的提档升级，预计 2019 年相关行业主管部门的项目补助将有一定程度的增长。

### 8. 营业外收支预算说明

2019 年预计营业外收入 155.87 万元，比上年同期减少 263.75 万元，同比下降 62.85%，主要是由于 2019 年暂未预计无法支付的款项带来的营业外收入，上年度此项营业外收入约 251 万元。

2019 年预计营业外支出 2.6 万元，比上年度减少约 383 万元，同比下降 99.32%，主要是由于上年度公司所属分公司和子公司临时建筑物拆除报废带来的营业外支出较大，预计 2019 年公司及其所属分子公司无临时建筑物拆除报废事项。

### 9. 利润总额预算说明

在上述因素的共同影响下，预计 2019 年利润总额 14,700.00 万元，比上年同期 1,086.82 万元，同比增长 7.98%。

本预案尚需提交公司 2018 年度股东大会审议。

湖北宜昌交运集团股份有限公司

董 事 会

二〇一九年三月二十八日

附表：

### 2019 年预算表对比分析表

单位：万元

项目	2019 年预算	2018 年实际数	同比增减额	同比增减率
<b>一、营业收入</b>	<b>202,600.00</b>	<b>199,680.13</b>	<b>2,919.87</b>	<b>1.46%</b>
减：营业成本	170,216.36	173,279.49	-3,063.13	-1.77%
税金及附加	1,797.79	1,728.57	69.22	4.00%
销售费用	4,703.63	4,108.36	595.28	14.49%
管理费用	12,784.48	11,300.61	1,483.87	13.13%
财务费用	3,308.16	2,216.76	1,091.40	49.23%
资产减值损失	245.96	210.08	35.88	17.08%
投资收益	2,850.00	2,654.66	195.34	7.36%
资产处置收益	-399.29	1,641.56	-2,040.85	-124.32%
其他收益	2,552.41	2,446.74	105.67	4.32%
<b>二、营业利润</b>	<b>14,546.74</b>	<b>13,579.22</b>	<b>967.52</b>	<b>7.13%</b>
加：营业外收入	155.87	419.62	-263.75	-62.85%
减：营业外支出	2.61	385.66	-383.05	-99.32%
<b>三、利润总额</b>	<b>14,700.00</b>	<b>13,613.18</b>	<b>1,086.82</b>	<b>7.98%</b>
减：所得税费用	4,153.72	3,662.18	491.54	13.42%
<b>四、净利润</b>	<b>10,546.28</b>	<b>9,951.00</b>	<b>595.28</b>	<b>5.98%</b>
减：少数股东损益	408.15	452.44	-44.29	-9.79%
<b>五、归属于母公司所有者净利润</b>	<b>10,138.13</b>	<b>9,498.56</b>	<b>639.57</b>	<b>6.73%</b>

### 2019 年收入预算对比表

单位：万元

分行业	2019 年预算	2018 年实际	同比增减额	同比增减率
<b>一、旅客运输</b>	<b>33,148.75</b>	<b>34,477.93</b>	<b>-1,329.18</b>	<b>-3.86%</b>
1、道路客运	27,977.04	28,547.18	-570.14	-2.00%
2、站务服务	3,865.71	4,131.20	-265.49	-6.43%
3、出租车客运	1,306.00	1,799.54	-493.54	-27.43%
<b>二、旅游服务</b>	<b>22,809.69</b>	<b>18,928.20</b>	<b>3,881.49</b>	<b>20.51%</b>
1、旅游港口服务	2,184.48	2,007.24	177.24	8.83%
2、水路旅游客运	6,518.35	6,117.02	401.33	6.56%
3、公路旅游客运	4,281.00	4,237.09	43.91	1.04%
4、旅行社业务	7,325.86	6,566.84	759.02	11.56%
5、旅游景区业务	2,500.00	0.00	2,500.00	#DIV/0!

三、汽车销售及售后服务	<b>110,000.00</b>	<b>111,641.00</b>	<b>-1,641.00</b>	<b>-1.47%</b>
四、商贸物流	<b>31,580.10</b>	<b>30,036.62</b>	<b>1,543.48</b>	<b>5.14%</b>
1、供应链管理	22,006.61	22,812.48	-805.87	-3.53%
2、石油及商超销售	1,730.28	1,844.57	-114.29	-6.20%
3、物业租赁及物业服务	7,843.21	5,379.57	2,463.65	45.80%
五、土地一级开发	<b>2,000.00</b>	<b>881.40</b>	<b>1,118.60</b>	<b>126.91%</b>
主营业务收入合计	<b>199,538.54</b>	<b>195,965.14</b>	<b>3,573.40</b>	<b>1.82%</b>
其他业务收入合计	<b>3,061.45</b>	<b>3,714.99</b>	<b>-653.54</b>	<b>-17.59%</b>
营业收入合计	<b>202,600.00</b>	<b>199,680.13</b>	<b>2,919.87</b>	<b>1.46%</b>